

صندوق الوطنية الإستثماري
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
وتقرير المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

الصفحة

المحتويات

| | |
|-------|---|
| 1 | تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة |
| 2 | بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق) |
| 3 | بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق) |
| 4 | بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف (غير مدقق) |
| 5 | بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق) |
| 7 - 6 | إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة) |

المسادة / شركة الإستثمارات الوطنية - ش.م.ك. (عامة) - مدير الصندوق
صندوق الوطنية الاستثماري
دولة الكويت

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المرفق لصندوق الوطنية الاستثماري ("الصندوق") كما في 31 مارس 2026، والبيانات المرحلية المكثفة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر، التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 34: "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة بناء على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقا للمعيار الدولي المطبق على مهام المراجعة 2410: "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة، بصفة رئيسية، توجيه الاستفسارات إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات المراجعة التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. إن نطاق المراجعة أقل بشكل جوهري من نطاق التدقيق الذي يتم وفقا لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على دراية بكافة الأمور المهمة التي يمكن تحديدها من خلال التدقيق. لذلك فإننا لا نبدي رأيا يتعلق بالتدقيق.

الاستنتاج

استنادا إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد لعلنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34: "التقارير المالية المرحلية".

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، وبناء على مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة متفقة مع الدفاتر المحاسبية للصندوق. كذلك لم يرد لعلنا ما يشير إلى أي مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولانحته التنفيذية، والتعديلات اللاحقة، والنظام الأساسي للصندوق على وجه يؤثر ماديا في أنشطة الصندوق أو في مركزه المالي.

بشئيه حسن الأحم

بشئيه حسن الأحم

سجل مراقبي الحسابات رقم 265 فئة أ

السور محاسبون قانونيون - GGI

السور محاسبون قانونيون
GGI
INDEPENDENT MEMBER

الكويت في 16 ابريل 2026

صندوق الوطنية الاستثماري
دولة الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق)
كما في 31 مارس 2026

| 31 مارس 2025 | 31 ديسمبر 2025 | 31 مارس 2026 | إيضاح | |
|--------------------|--------------------|--------------------|-------|---|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | | |
| | (مدققة) | | | الموجودات: |
| 557,905 | 527,603 | 541,052 | | نقد لدى البنوك |
| 155,745,772 | 174,114,498 | 159,797,119 | 3 | موجودات مالية بالتقييم العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 3,036,336 | 1,200,104 | 487,410 | | ذمة الشركة الكويتية للمقاصة |
| - | - | 622,593 | | توزيعات أرباح مستحقة |
| 1,923 | 5,865 | 5,256 | | موجودات أخرى |
| <u>159,341,936</u> | <u>175,848,070</u> | <u>161,453,430</u> | | مجموع الموجودات |
| | | | | المطلوبات وحقوق الملكية: |
| | | | | المطلوبات |
| 410,718 | 459,460 | 442,198 | | دائنون ومصاريف مستحقة |
| 1,191 | 1,191 | 1,191 | | ذمم حملة الوحدات الدائنة |
| <u>411,909</u> | <u>460,651</u> | <u>443,389</u> | | مجموع المطلوبات |
| | | | | حقوق الملكية |
| 195,446,847 | 187,446,847 | 187,446,847 | | رأس المال |
| 26,111,577 | 26,907,816 | 26,907,816 | | فائض الوحدات المكتتب بها والمستردة |
| (62,628,397) | (38,967,244) | (53,344,622) | | خسائر متراكمة |
| <u>158,930,027</u> | <u>175,387,419</u> | <u>161,010,041</u> | | مجموع حقوق الملكية |
| <u>159,341,936</u> | <u>175,848,070</u> | <u>161,453,430</u> | | مجموع المطلوبات وحقوق الملكية |
| <u>813</u> | <u>936</u> | <u>859</u> | 4 | صافي قيمة الموجودات للوحدة الاستثمارية (فلس) |

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 6 إلى 7 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

الشركة الكويتية العالمية لامعة الحفظ - ش.م.ك. (مقتلة)
أمين الحفظ ومراقب الاستثمار

شركة الإستثمارات الوطنية - ش.م.ك. (عامة)
مدير الصندوق

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2026

| الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | | إيضاح | |
|-------------------------------------|---------------------|-------|---|
| 2025 دينار كويتي | 2026 دينار كويتي | | |
| | | | الإيرادات: |
| 10,362,338 | (14,649,150) | 3 | (خسائر) / أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 2,588,158 | 110,035 | 3 | أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| - | 622,593 | | إيرادات توزيعات أرباح |
| 4,681 | - | | أرباح فروقات عملات أجنبية |
| 539 | 204 | | إيرادات أخرى |
| <u>12,955,716</u> | <u>(13,916,318)</u> | | |
| | | | المصاريف: |
| (381,080) | (410,503) | | أتعاب مدير الصندوق |
| (24,118) | (26,018) | | أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار |
| (2,339) | (24,539) | | مصاريف إدارية وأخرى |
| <u>(407,537)</u> | <u>(461,060)</u> | | |
| <u>12,548,179</u> | <u>(14,377,378)</u> | | |
| | | | (خسارة) / ربح الفترة |
| | | | الدخل الشامل الآخر: |
| | | | الدخل الشامل الآخر للفترة |
| <u>12,548,179</u> | <u>(14,377,378)</u> | | مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة |

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 6 إلى 7 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق الوطنية الاستثماري
دولة الكويت

بيانات التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف (مضروب مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2026

| | قائض الوحدات المكتتب بها والمستردة | رأس المال | رأس المال دينار كويتي |
|-----------------------|--|-------------|--------------------------|
| مجموع حقوق الملكية | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| 146,388,464 | (75,176,576) | 26,109,456 | 195,455,584 |
| (6,616) | - | 2,121 | (8,737) |
| 12,548,179 | 12,548,179 | - | - |
| 158,930,027 | (62,628,397) | 26,111,577 | 195,446,847 |
| 175,387,419 | (38,967,244) | 26,907,816 | 187,446,847 |
| (14,377,378) | (14,377,378) | - | - |
| 161,010,041 | (53,344,622) | 26,907,816 | 187,446,847 |

كما في 1 يناير 2025
الوحدات المستردة
مجموع الدخل الشامل للفترة
الرصيد في 31 مارس 2025

كما في 1 يناير 2026
مجموع الخسارة الشاملة للفترة
الرصيد في 31 مارس 2026

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 6 إلى 7 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرصدة الخاصة.

| الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | | إيضاح | |
|-------------------------------------|---------------------|-------|---|
| 2025 دينار كويتي | 2026 دينار كويتي | | |
| 12,548,179 | (14,377,378) | | الأنشطة التشغيلية (خسارة) / ربح الفترة |
| (10,362,338) | 14,649,150 | 3 | تسويات: خسائر / (أرباح) غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 2,185,841 | 271,772 | | |
| (6,543,600) | (331,771) | 3 | التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 4,171,492 | 712,694 | | ذمة الشركة الكويتية للمقاصة |
| - | (622,593) | | توزيعات أرباح مستحقة |
| 606 | 609 | | موجودات أخرى |
| 29,686 | (17,262) | | دائنون ومصاريف مستحقة |
| (155,975) | 13,449 | | صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية |
| (6,616) | - | | الأنشطة التمويلية |
| (6,616) | - | | صافي الوحدات المستردة |
| | | | صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية |
| (162,591) | 13,449 | | صافي الزيادة / (النقص) في نقد لدى البنوك |
| 720,496 | 527,603 | | نقد لدى البنوك في بداية الفترة |
| 557,905 | 541,052 | | نقد لدى البنوك في نهاية الفترة |

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 6 إلى 7 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2026

1- التأسيس والنشاط

- تأسس صندوق الوطنية الاستثماري ("الصندوق") كصندوق استثماري مفتوح بتاريخ 5 يناير 2001، وقابل للتجديد كل 5 سنوات بعد الحصول على موافقة أكثر من 50% من حاملي الوحدات.
- تتمثل أغراض الصندوق في الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية، وذلك باختيار الشركات ذات الأداء الجيد والموزعة بين القطاعات الاقتصادية المختلفة، واستثمار النقد المتوفر في أدوات نقدية كالودائع قصيرة وطويلة الأجل والصناديق النقدية والسندات والصكوك الصادرة عن حكومة دولة الكويت أو بضماناتها وأوراق مالية يسمح بها النظام الأساسي للصندوق، وذلك بهدف تحقيق عوائد جيدة للمشاركين، والاستثمار في أسهم الشركات غير المدرجة في دولة الكويت.
- تم تعيين شركة الإستثمارات الوطنية - ش.م.ك. (عاملة) كمدير للصندوق.
- تم تعيين الشركة الكويتية العالمية لامانة الحفظ - ش.م.ك. (مقفلة) لتقوم بأعمال أمين الحفظ ومراقب الاستثمار.
- عنوان الصندوق: شرق - برج الخليجية - الدور الثامن عشر - دولة الكويت.
- تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة من قبل مدير الصندوق وأمين الحفظ ومراقب الاستثمار بتاريخ 16 أبريل 2026.

2- أساس الإعداد

- تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة للصندوق وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية". إن هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لإعداد بيانات مالية سنوية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. في رأي إدارة الصندوق، تم إدراج كافة التعديلات (التي تتألف من الاستحقاقات العادية المتكررة) التي تعتبر ضرورية لعرض عادل.
- إن نتائج الأعمال لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 ليست بالضرورية مؤشرا للنتائج المتوقعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2026. للمزيد من المعلومات يرجى الرجوع إلى البيانات المالية السنوية المدققة للصندوق للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.
- تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة بالدينار الكويتي وهو عملة التشغيل والعرض للصندوق.

3- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

| | (مدققة) | | |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 31 مارس 2025 | 31 ديسمبر 2025 | 31 مارس 2026 |
| | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| موجودات مالية محلية مدرجة | 151,024,701 | 170,545,338 | 156,227,959 |
| موجودات مالية محلية غير مدرجة | - | 3,569,160 | 3,569,160 |
| موجودات مالية أجنبية | 4,721,071 | - | - |
| | <u>155,745,772</u> | <u>174,114,498</u> | <u>159,797,119</u> |

* إن الحركة على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر هي، كما يلي:

| | (مدققة) | | |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 31 مارس 2025 | 31 ديسمبر 2025 | 31 مارس 2026 |
| | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| كما في بداية الفترة / السنة | 138,839,834 | 138,839,834 | 174,114,498 |
| إضافات | 27,923,047 | 91,257,302 | 10,403,553 |
| بيع استثمارات خلال الفترة / السنة | (21,384,335) | (82,573,283) | (10,071,782) |
| التغيرات في القيمة العادلة | 10,362,338 | 26,634,898 | (14,649,150) |
| تعديلات فروقات عملات أجنبية | 4,888 | (44,253) | - |
| الرصيد في نهاية الفترة / السنة | <u>155,745,772</u> | <u>174,114,498</u> | <u>159,797,119</u> |

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2026

4- صافي قيمة الموجودات للوحدة الاستثمارية

| (مدققة) | | | |
|--------------|----------------|--------------|--|
| 31 مارس 2025 | 31 ديسمبر 2025 | 31 مارس 2026 | |
| 158,930,027 | 175,387,419 | 161,010,041 | مجموع حقوق الملكية (دينار كويتي) |
| 195,446,847 | 187,446,847 | 187,446,847 | عدد الوحدات (وحدة) |
| 813 | 936 | 859 | صافي قيمة الموجودات للوحدة الاستثمارية (فلس) |

5- الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة

قام الصندوق بالدخول في معاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة كمدير الصندوق وأمين الحفظ ومراقب الاستثمار. إن أسعار وشروط هذه المعاملات يحكمها النظام الأساسي للصندوق، وبالنسبة للأمور التي لا يحكمها النظام الأساسي فإنها تخضع لموافقة مدير الصندوق. إن الأرصدة والمعاملات الهامة مع أطراف ذات صلة هي كما يلي:

• بيان المركز المالي المرحلي المكثف:

| (مدققة) | | | |
|--------------|----------------|--------------|------------------------------------|
| 31 مارس 2025 | 31 ديسمبر 2025 | 31 مارس 2026 | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | مستحق لمدير الصندوق |
| 338,708 | 439,770 | 410,503 | مستحق لأمين الحفظ ومراقب الاستثمار |
| 21,456 | 13,734 | 26,018 | |

• بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف:

| الثلاثة أشهر المنتهية في | | |
|--------------------------|-------------|-----------------------------------|
| 31 مارس | | |
| 2025 | 2026 | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | أرباح مدير الصندوق |
| 381,080 | 410,503 | أرباح أمين الحفظ ومراقب الاستثمار |
| 24,118 | 26,018 | |

- يتقاضى مدير الصندوق نظير قيامه بمهامه المقررة في النظام الأساسي أتعاباً تحسب كجزء من مصروفات الصندوق بنسبة 1% سنوياً من القيمة الصافية لأصول الصندوق كاتعاب إدارة تحسب له اسبوعياً بشكل تجميعي وتسدّد كل ربع سنة.

- يتقاضى أمين الحفظ ومراقب الاستثمار أتعاباً تحسب كجزء من مصروفات الصندوق بواقع 0.1% من القيمة الصافية لأصول الصندوق حتى 30,000,000 دينار كويتي، ونسبة 0.07% من صافي قيمة أصول الصندوق فيما يزيد عن 30,000,000 دينار كويتي حتى 80,000,000 دينار كويتي، ونسبة 0.05% من صافي قيمة أصول الصندوق فيما يزيد عن 80,000,000 دينار كويتي، مع مراعاة ألا تقل الأتعاب السنوية عن مبلغ 60,000 دينار كويتي ولا تزيد الأتعاب عن مبلغ 90,000 دينار كويتي، وتحسب شهرياً بشكل تجميعي وتسدّد بشكل ربع سنوي.

- وفقاً للمادة رقم (21) من النظام الأساسي للصندوق يجب أن لا تقل مشاركة مدير الصندوق عن 100,000 دينار كويتي كحد أدنى و 95% كحد أقصى من رأس مال الصندوق، كما في 31 مارس 2026، يحتفظ مدير الصندوق بعدد 37,906,666 وحدة تمثل نسبة 20.22% (31 ديسمبر 2025: 37,906,666 وحدة بنسبة 20.22% - 31 مارس 2025: 37,906,666 وحدة بنسبة 19.39%) من رأس مال الصندوق.

6- الضرائب والرسوم

إن الصندوق معفي من جميع ضرائب الدخل والرسوم داخل دولة الكويت.